



**Compania Națională de Transport al Energiei Electrice**

Str. Armand Călinescu nr. 2 - 4 cod 021012 sector 2 București  
Nr. înregistrare J40/8060/2000 Cod unic înregistrare: RO 13328043  
Telefon: + 4 021 3035 611 Fax: + 4 021 3035 610 www.transelectrica.ro

Raport trimestrial conform prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004

Data raportului: 04 noiembrie 2009

Denumirea entității emitente: CN "TRANSELECTRICA" SA

Sediul social: București, Bulevardul Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1

Numărul de telefon/fax: 0213035611 / 0213035610

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 13328043

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/8060/2000

Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

**R A P O R T T R I M E S T R I A L**

**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A CN "TRANSELECTRICA" SA**

**la 30.09.2009**

(perioada 1 ianuarie – 30 septembrie, 2009)

**Raportul prezintă:**

- situațiile financiare neconsolidate ale companiei aferente perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie, 2009
  - condensat
  - extins
- indicatorii economico-financiarți aferenți perioadei de raportare, specificați în reglementările CNVM

Anexa1-A

Anexa1-B

Anexa 2

**Standardul contabil aplicat**

Situațiile financiare anexate au fost întocmite în conformitate cu standardele românești de contabilitate

**Auditarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare anexate nu sunt auditate.

**DIRECTOR GENERAL**

**Adrian BĂICUȘI**

**ANEXA 1-A Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (condensat)**

**Contul de profit și pierdere**  
 aferent perioadei de raportare 01.01.2009-30.09.2009

Denumire indicator	9L 2009 (neauditat)	9L 2008 (neauditat)
	Lei	Lei
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>1,792,123,021</b>	<b>2,010,787,829</b>
Venituri din exploatare	1,815,645,057	2,030,790,577
Cheltuieli de exploatare*	(1,588,648,389)	(1,674,185,036)
<b>Profit operational EBITDA</b>	<b>226,996,668</b>	<b>356,605,541</b>
Amortizare	(186,423,952)	(179,448,574)
<b>Profit operational EBIT</b>	<b>40,572,716</b>	<b>177,156,967</b>
Venituri financiare	19,209,249	23,363,134
Cheltuieli financiare	(35,424,708)	(32,165,288)
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(16,215,459)</b>	<b>(8,802,154)</b>
Venituri totale	1,834,854,306	2,054,153,711
Cheltuieli totale	(1,814,471,637)	(1,885,798,898)
<b>Rezultat brut</b>	<b>20,382,669</b>	<b>168,354,813</b>
Impozit pe profit	(8,924,210)	(35,439,675)
<b>Rezultat net</b>	<b>11,458,459</b>	<b>132,915,138</b>

\*exclusiv amortizare

**Bilanțul contabil**

la 30.09.2009

Denumire indicator	30.09.2009 (neauditat)	01.01.2009 (auditat)
	Lei	Lei
<b>Active</b>		
Active imobilizate	3,359,810,691	3,307,866,439
Active circulante	677,831,283	1,074,193,023
Cheltuieli în avans	1,622,422	1,723,846
<b>Total</b>	<b>4,039,264,396</b>	<b>4,383,783,308</b>
<b>Capitaluri și datorii</b>		
Capitaluri	2,362,510,908	2,372,039,656
Datorii pe termen lung (> 1 an)	1,049,548,350	1,011,270,693
Provizioane	6,623,562	14,590,143
Datorii pe termen scurt (< 1 an)	430,594,616	840,320,539
Venituri în avans	189,986,960	145,562,277
<b>Total</b>	<b>4,039,264,396</b>	<b>4,383,783,308</b>

ANEXA 1-B Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (extins)

Contul de profit și pierdere  
afereant perioadei de raportare 01.01.2009-30.09.2009

Denumirea indicatorului	30-Sep-09 (neauditat)	30-Sep-08 (neauditat)
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>1,792,123,021</b>	<b>2,010,787,829</b>
Productia vanduta	1,790,505,328	2,008,875,765
Venituri din vanzarea marfurilor	1,617,693	1,912,064
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie lesingul	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
<b>2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs</b>		
Sold C	0	0
Sold D	0	0
<b>3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	<b>23,522,036</b>	<b>20,002,748</b>
<b>Venituri din exploatare – total</b>	<b>1,815,645,057</b>	<b>2,030,790,577</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</b>	<b>4,963,828</b>	<b>5,486,382</b>
Alte cheltuieli materiale	1,292,113,665	1,366,145,611
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	10,821,213	11,264,796
c) Cheltuieli privind marfurile	1,160,567	1,279,735
<b>6. Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>104,752,392</b>	<b>97,339,662</b>
a) Salarii si indemnizatii	82,994,685	76,903,069
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	21,757,707	20,436,593
<b>7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</b>	<b>186,423,952</b>	<b>179,448,574</b>
a.1) Cheltuieli	186,423,952	179,448,574
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-125	11,993
b.1) Cheltuieli	0	26,824
b.2) Venituri	-125	14831
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>182,803,930</b>	<b>196,228,986</b>
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	162,897,188	177,156,900
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	7,692,031	10,993,070
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	12,214,711	8,079,016
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie lesingul	0	0
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-7,967,081	-3,572,129
- Cheltuieli	0	0
- Venituri	-7,967,081	3,572,129
<b>Cheltuieli de exploatare – total</b>	<b>1,775,072,341</b>	<b>1,853,633,610</b>
<b>Rezultatul din exploatare - profit</b>	<b>40,572,716</b>	<b>177,156,967</b>
<b>9. Venituri din interese de participare</b>	<b>3,170,105</b>	<b>2,837,176</b>
- din care, de la entitatile afiliate	0	0
<b>10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
<b>11. Venituri din dobanzi</b>	<b>14,105,923</b>	<b>18,631,683</b>
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte venituri financiare	1,933,221	1,894,275
<b>Venituri financiare – total</b>	<b>19,209,249</b>	<b>23,363,134</b>
<b>12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Cheltuieli	0	0
- Venituri	0	0
<b>13. Cheltuieli privind dobanzile</b>	<b>26,992,199</b>	<b>29,315,332</b>
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	8,432,509	2,849,956
<b>Cheltuieli financiare – total</b>	<b>35,424,708</b>	<b>32,165,288</b>
<b>Rezultatul financiar - pierdere</b>	<b>16,215,459</b>	<b>8,802,154</b>
<b>14. Rezultatul curent - profit</b>	<b>24,357,257</b>	<b>168,354,813</b>
<b>15. Venituri extraordinare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16. Cheltuieli extraordinare</b>	<b>3,974,588</b>	<b>0</b>
<b>17. Rezultatul extraordinar</b>	<b>3,974,588</b>	<b>0</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>1,834,854,306</b>	<b>2,054,153,711</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>1,814,471,637</b>	<b>1,885,798,898</b>
<b>Rezultatul brut – profit</b>	<b>20,382,669</b>	<b>168,354,813</b>
<b>18. Impozitul pe profit</b>	<b>8,924,210</b>	<b>35,439,675</b>
<b>19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Rezultatul net al exercitiului financiar - profit</b>	<b>11,458,459</b>	<b>132,915,138</b>

## Bilanțul contabil

la 30.09.2009

Denumirea indicatorului	30-Sep-09 (neauditat)	01-Ian-09 (auditat)
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>3,359,810,691</b>	<b>3,307,866,439</b>
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>39,512,191</b>	<b>39,411,111</b>
1.Cheltuieli de constituire	823,075	2,057,687
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0
3.Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	8,777,406	4,172,198
4.Fondul comercial	0	0
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	29,911,710	33,181,226
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>3,271,169,440</b>	<b>3,219,286,724</b>
1.Terenuri si constructii	1,521,542,979	1,569,371,700
2.Instalatii tehnice si masini	1,222,652,401	1,245,722,182
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	28,651,231	16,211,494
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	498,322,829	387,981,348
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>49,129,060</b>	<b>49,168,604</b>
1.Titluri de participare detinute la entitatile afiliate	49,109,060	49,109,060
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	0	0
3.Interese de participare	20,000	20,000
4.Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari	0	0
6.Alte imprumuturi	0	39,544
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>677,831,283</b>	<b>1,074,193,023</b>
<b>I. STOCURI</b>	<b>34,592,124</b>	<b>34,331,919</b>
1.Materii prime si materiale consumabile	34,591,871	34,331,820
2.Productia in curs de executie	0	0
3.Produse finite si marfuri	0	0
4.Avansuri pentru cumparari de stocuri	253	99
<b>II. CREANTE</b>	<b>506,545,144</b>	<b>833,356,732</b>
1.Creante comerciale	454,759,931	767,415,829
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	3,674,917
3.Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare	2,333,292	1,432,231
4.Alte creante	49,451,921	60,833,755
5.Creante privind capitalul subscris si nevarsat	0	0
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.Actiuni detinute la entitatile afiliate	0	0
2.Alte investitii financiare pe termen scurt	0	0
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>136,694,015</b>	<b>206,504,372</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>1,622,422</b>	<b>1,723,846</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>	<b>430,594,616</b>	<b>840,320,539</b>
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit	26,413,580	124,557,973
3.Avansuri incasate in contul comenzilor	8,207	56,489
4.Datorii comerciale - furnizori	374,909,835	644,383,745
5.Efecte de comert de platit	0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate	0	23,865,131
7.Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	29,262,994	47,457,201
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>242,375,861</b>	<b>227,074,463</b>
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>3,602,186,552</b>	<b>3,534,940,902</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>1,049,548,350</b>	<b>1,011,270,693</b>
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit	875,287,015	837,009,358
3.Avansuri incasate in contul comenzilor	0	0
4.Datorii comerciale - furnizori	0	0
5.Efecte de comert de platit	0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate	0	0
7.Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	174,261,335	174,261,335
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>	<b>6,623,562</b>	<b>14,590,143</b>
1.Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	0	0
2.Provizioane pentru impozite	0	0
3.Alte provizioane	6,623,562	14,590,143
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>	<b>189,986,960</b>	<b>145,562,277</b>
- Subventii pentru investitii	183,503,732	137,040,410
- Venituri inregistrate in avans	6,483,228	8,521,867
<b>J. CAPITAL SI REZERVA</b>		
<b>I. CAPITAL, din care:</b>	<b>733,031,420</b>	<b>733,031,420</b>
- capital subscris nevarsat	733,031,420	733,031,420
- capital subscris varsat	0	0
- patrimoniul regiei	0	0

Denumirea indicatorului	30-Sep-09 (neauditat)	01-Ian-09 (auditat)
II. PRIME DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	1,238,601,294	1,242,363,725
IV. REZERVA	375,088,180	352,903,762
1.Rezerve legale	37,033,649	37,033,649
2.Rezerve statutare sau contractuale	0	0
3.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	27,119,188	22,849,611
4.Alte rezerve	310,935,343	293,020,502
Actiuni proprii	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT		
Sold C	0	39,409,194
Sold D	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Sold C	11,458,459	41,943,077
Sold D	0	0
Repartizarea profitului	0	41,943,077
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>2,358,179,353</b>	<b>2,367,708,101</b>
Patrimoniul public	4,331,555	4,331,555
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>2,362,510,908</b>	<b>2,372,039,656</b>

**ANEXA 2 Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare**

<b>Indicatori</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1.57
Indicatorii gradului de îndatorare (x):		
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	0.45
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}}$	0.44
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 270}{\text{Cifra de afaceri}}$	65
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0.53